

- Saint-Pierre-et-Miquelon -

INSTITUT D'ÉMISSION
DES DÉPARTEMENTS
D'OUTRE-MER

**BULLETIN TRIMESTRIEL
DE CONJONCTURE**

**Suivi de la conjoncture
financière et bancaire**

N° 125

3^{ème} trimestre 2005

Décembre 2005

Sommaire

<i>Méthodologie</i>	5
<i>1. Synthèse</i>	7
<i>2. Les actifs financiers de la clientèle non financière</i>	9
<i>Les placements des ménages</i>	10
<i>Les disponibilités des entreprises</i>	11
<i>3. Les passifs financiers de la clientèle non financière</i>	12
<i>3.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux</i>	12
<i>L'endettement des ménages</i>	13
<i>L'endettement des entreprises</i>	14
<i>3.2 Concours consentis sur la place par l'ensemble des établissements de crédit</i>	15
<i>4. La position extérieure nette du système bancaire local</i>	16
<i>5. Les risques sectoriels</i>	17
<i>6. Rappel des taux</i>	19
<i>6.1 Taux réglementés</i>	19
<i>6.2 Principaux taux de marché</i>	19
<i>6.3 Taux de l'usure</i>	19
<i>7. Monnaie fiduciaire</i>	20
<i>7.1 Emission mensuelle de billets euros</i>	20
<i>7.2 Emission mensuelle de pièces euros</i>	20

Méthodologie

1) Les établissements de crédit locaux et non installés localement

Pour l'IEDOM, deux critères cumulatifs président à l'attribution du statut d'établissement local : la présence d'un guichet sur place et la production de bilans et de comptes de résultat retraçant l'activité locale. Les établissements ne remplissant pas ces deux conditions sont considérés comme non installés localement. Ainsi, par exemple, l'Agence française de développement ou la CASDEN-BP disposent effectivement d'un guichet sur place mais ne fournissent pas de bilan ou de compte de résultat local.

La Poste et le Trésor sont assimilés à des établissements locaux.

2) Actifs financiers

Les actifs financiers présentés ici ne concernent que les dépôts dans les banques locales, à La Poste et au Trésor public. Ils ne recensent donc pas les placements de la clientèle locale auprès de banques métropolitaines.

Les placements liquides ou à court terme regroupent l'ensemble des produits immédiatement disponibles sans risque de perte en capital. Ils se partagent entre les comptes d'épargne à régime spécial (livrets A et bleus, livrets ordinaires, livrets jeunes, livrets d'épargne populaire, Codevi et comptes d'épargne logement) et les produits rémunérés au taux du marché monétaire (dépôts à terme, bons de caisse, certificats de dépôts et OPCVM monétaires).

L'épargne à long terme est constituée par les portefeuille-titres, les OPCVM non monétaires, les plans d'épargne logement, les plans d'épargne populaire et les autres actifs (assurance vie essentiellement). Les données présentées ici ne sont pas exhaustives. En effet, ces informations n'incluent que partiellement les encours de contrats d'assurance vie souscrits auprès des établissements de crédit et ne comprennent pas les données relatives aux opérations des compagnies d'assurance intervenant dans l'île.

Les ménages regroupent les particuliers, les entrepreneurs individuels et les administrations privées, les entreprises correspondent aux sociétés non financières ; les autres agents rassemblent les sociétés d'assurance et fonds de pension, les administrations publiques locales, les administrations centrales et les administrations de sécurité sociale.

3) Passifs financiers

Dans les passifs financiers, sont présentés d'abord les crédits octroyés par les établissements de crédit locaux et ensuite les crédits accordés par les établissements installés localement ou non.

Les établissements de crédit non installés localement et intervenant dans les DOM sont principalement la Caisse des dépôts et consignations (CDC), la Banque européenne d'investissement (BEI), Dexia – Crédit local de France, l'Agence française de développement (AFD), la Casden-BP, Natexis.

Les entrepreneurs individuels sont éclatés entre entreprises et ménages selon les types de crédits. Ainsi, les crédits à l'habitat et les comptes ordinaires débiteurs des entrepreneurs individuels sont comptabilisés dans les encours des ménages (avec les données des particuliers) et les autres catégories de crédit des entrepreneurs individuels (relatives à leur activité) ont été intégrées aux entreprises (avec la totalité des données des sociétés non financières).

Pour les entreprises (sociétés non financières et entrepreneurs individuels selon les cas), les crédits d'exploitation regroupent les créances commerciales, les crédits de trésorerie, les comptes ordinaires débiteurs et l'affacturage tandis que les crédits d'investissement comprennent les crédits à l'équipement et le crédit-bail.

Pour les ménages (particuliers, administrations privées et entrepreneurs individuels selon les cas), les crédits à la consommation rassemblent les crédits de trésorerie, les comptes ordinaires débiteurs et le crédit-bail.

Les autres agents regroupent les sociétés d'assurance et fonds de pension, les administrations centrales et de sécurité sociale.

4) Service central des risques (SCR) et SCR douteux

Le service central des risques (SCR) de la banque de France recense, à partir d'un seuil déclaratif de 45 euros de crédits (dans les DOM) par guichet bancaire et par entité juridique, les encours de crédits distribués par les établissements de crédit implantés sur le territoire français, au faveur d'entités juridiques dont le siège social se situe dans les DOM. Cette source d'information permet, même si elle n'est pas exhaustive, une analyse sectorielle des encours de crédit.

5) Position extérieure nette

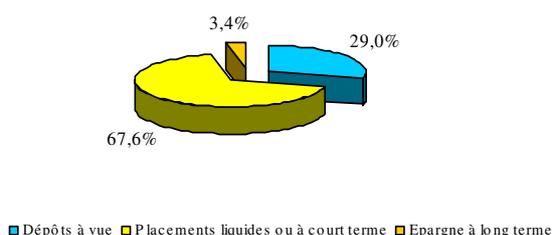
La position extérieure nette du système bancaire local résulte de la différence entre avoirs et engagements extérieurs des établissements de crédit de la place.

1. Synthèse

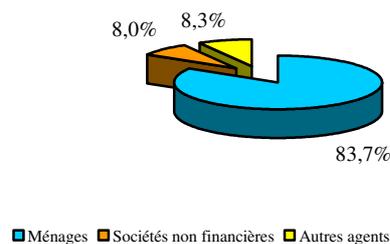
Actifs financiers

Le **total des actifs** financiers, hors assurance vie, s'élève à 154,215 millions d'euros au 30 septembre 2005, en recul de 5,8 % sur un an et de 0,4 % sur trois mois. La baisse concerne toutes les catégories d'agents économiques, mais l'encours des ménages est le moins touché ; ils détiennent ainsi 83,7 % de l'ensemble des actifs.

Répartition des actifs par nature au 30 septembre 2005



Répartition des actifs par agents au 30 septembre 2005



L'évolution des dépôts à vue et des placements liquide ou à court terme (qui représentent 96,6 % du total hors assurances vie) expliquent la baisse de l'ensemble, avec respectivement - 9,3 % et - 5,2 % sur un an. Si l'épargne à long terme progresse fortement durant la même période (+ 20,8 %), son poids reste trop marginal pour avoir une influence sur l'ensemble des actifs.

Le total des actifs des **sociétés non financières** est de 12,296 millions d'euros. Il a diminué de 17,6 % sur un an. Les dépôts à vue et les placements liquides ou à court terme (PLCT) sont en baisse de respectivement 22,8 % et 6,8 %. En revanche, par rapport au 30 juin dernier, si les dépôts à vue ont reculé de 12,4 %, les PLCT se sont consolidés, avec + 4,7 %.

Les actifs des **ménages** sont aussi en recul sur un an, s'établissant à 129,052 millions d'euros au 30 septembre 2005, contre 133,354 millions d'euros un an auparavant ; en revanche, par rapport au 30 juin dernier, l'encours augmente de 0,5 %. Si l'épargne à long terme, qui ne représente que 4 % de l'ensemble, évolue positivement, les PLCT, principal poste en valeur, se contractent (- 5 %). On remarque que les PLCT diminuent de façon régulière depuis plusieurs trimestres, et ce au profit de l'épargne à long terme.

Les **autres agents** connaissent aussi une contraction de leurs avoirs, avec 12,867 millions d'euros contre 15,352 millions d'euros au 30 septembre 2004. Ils progressent de 8,7 % par rapport au 30 juin dernier, en raison de la hausse des dépôts à vue.

Passifs financiers

L'**ensemble des crédits** octroyés par les établissements de crédit, locaux ou non, s'élève à 148,237 millions d'euros au 30 septembre 2005. Ce montant est en augmentation de 3,6 % entre les deux derniers trimestres, mais reste stable par rapport à l'an passé. La part des concours sains dans le total des encours s'est réduite, passant de 94,5 % au 30 septembre 2004 à 89,6 % le 30 septembre 2005. Le montant des créances douteuses a varié de + 91,6 % sur un an et de + 37,2 % sur le seul dernier trimestre.

Les dettes contractées par les **entreprises**, d'un montant de 49,571 millions d'euros, progressent entre les deux derniers trimestres (+ 1,5 %), mais demeurent légèrement inférieures au montant enregistré au 3^{ème} trimestre 2004 (- 1,2 %). Sur un an, la réduction est surtout le fait des crédits de trésorerie (- 93 %) ainsi que des comptes ordinaires débiteurs (- 14,2 %). A l'inverse les crédits d'équipement progressent légèrement.

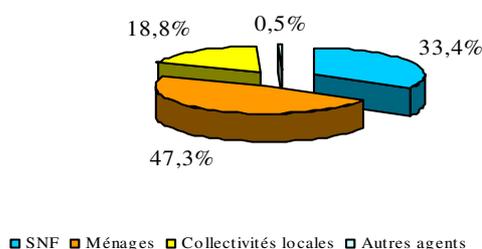
On note que pour la première fois depuis un an, le niveau de créances douteuses connaît un léger fléchissement, avec - 1,6 % ; la part des créances douteuses dans l'encours total s'établit à 16,5 %.

Les encours des **ménages** augmentent aussi bien entre les deux derniers trimestres que sur un an, pour atteindre un total de 70,052 millions d'euros (soit 47,3 % de l'ensemble des crédits). Les crédits à l'habitat continuent leur croissance, avec +3,2 % sur un an et + 2,3 % au cours du troisième trimestre. Les comptes ordinaires débiteurs en revanche se sont contractés de 61 % sur un an, passant de 1,984 millions d'euros à 0,773 millions d'euros.

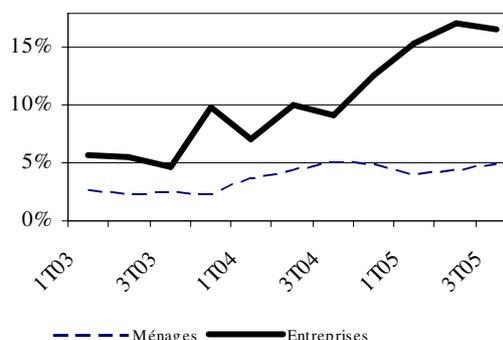
Bien que le montant des créances douteuses soit en hausse, leur part dans l'encours des ménages demeure contenue en dessous de 5 %.

Les **collectivités locales** voient l'ensemble de leur encours progresser (+3,6 % sur un an). Cependant pour la première fois, une partie de l'encours a été déclassé en douteux, soit 13,8 % de l'encours. Cette situation est le reflet des difficultés rencontrées par la municipalité de Saint-Pierre.

Répartition des crédits par agents au 30 septembre 2005



Evolution des créances douteuses dans l'encours



Par ailleurs, le système bancaire local continue de dégager une capacité de financement, les ressources collectées demeurant supérieures aux emplois ; cependant la marge se réduit régulièrement depuis le 1^{er} trimestre 2005.

Les risques recensés au service central des risques

Au 30 septembre 2005, l'encours des crédits aux entreprises et administrations recensés par le Service Central des Risques de la Banque de France s'élève à 80,015 millions d'euros. Sur un an l'encours s'est contracté de 7,2 % ; en revanche il s'inscrit en hausse de 1,8 % au cours du troisième trimestre 2005, après 4 trimestres consécutifs de baisse.

L'administration et les collectivités locales représentent une part prépondérante puisque leur encours atteint 34,6 % de l'ensemble des concours octroyés. Avec 16,8 % de l'encours, le secteur de l'immobilier, de la location et du service aux entreprises se place en deuxième position.

En terme d'évolution, au cours de la dernière année, c'est le secteur de l'hôtellerie et de la restauration qui a enregistré la plus importante hausse (+ 23,5 %). Sur le troisième trimestre 2005, c'est le domaine de la construction qui a concentré la part la plus importante de la hausse (+ 15,4 %).

2. Les actifs financiers de la clientèle non financière

	Montants en millions au									Variations	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	1 an	1 trim.
Sociétés non financières	14,838	17,177	14,385	11,723	14,927	15,940	14,362	13,197	12,296	-17,6%	-6,8%
Dépôts à vue	10,340	12,420	9,722	8,064	10,128	11,276	8,763	8,924	7,821	-22,8%	-12,4%
Placements liquides ou à court terme	4,497	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	4,273	4,475	-6,8%	4,7%
Comptes d'épargne à régime spécial											
Placements indexés sur les taux de marché	4,497	4,757	4,663	3,659	4,799	4,664	5,599	4,273	4,475	-6,8%	4,7%
dont comptes à terme	4,417	4,677	4,583	3,579	4,799	4,664	5,599	4,273	4,475	-6,8%	4,7%
OPCVM monétaires											
certificats de dépôt											
Epargne à long terme	0,001										
dont OPCVM non monétaires											
Ménages	129,003	135,819	134,598	136,479	138,084	137,582	134,174	135,672	136,394	-1,2%	0,5%
Ménages hors assurance vie	129,003	131,836	130,365	131,892	133,354	132,645	129,016	129,836	129,052	-3,2%	-0,6%
Dépôts à vue	26,995	27,966	25,122	27,499	29,684	28,745	27,312	29,111	29,399	-1,0%	1,0%
Placements liquides ou à court terme	98,609	100,047	100,976	99,960	99,313	99,293	96,951	95,438	94,389	-5,0%	-1,1%
Comptes d'épargne à régime spécial	27,474	28,651	28,798	28,983	29,628	31,058	31,510	32,083	32,349	9,2%	0,8%
Livrets ordinaires	23,466	24,540	24,748	24,861	25,497	26,729	27,073	27,530	27,700	8,6%	0,6%
Livrets A et bleus	3,709	3,785	3,697	3,773	3,774	3,953	4,054	4,169	4,245	12,5%	1,8%
Livrets jeunes	0,272	0,299	0,328	0,322	0,332	0,350	0,355	0,355	0,355	6,9%	
Livrets d'épargne populaire											
CODEVI											
Comptes d'épargne logement	0,027	0,027	0,025	0,027	0,025	0,026	0,028	0,029	0,049	96,0%	69,0%
Placements indexés sur les taux de marché	71,135	71,396	72,178	70,977	69,685	68,235	65,441	63,355	62,040	-11,0%	-2,1%
dont OPCVM monétaires											
Comptes créditeurs à terme	61,456	62,264	63,944	63,296	62,433	61,236	58,563	56,771	55,795	-10,6%	-1,7%
Epargne à long terme	3,399	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	9,911	11,123	12,606	38,7%	13,3%
Epargne à long terme hors assurance vie	3,399	3,823	4,267	4,433	4,357	4,607	4,753	5,287	5,264	20,8%	-0,4%
Plans d'épargne logement	1,284	1,316	1,417	1,494	1,559	1,612	1,642	1,909	1,720	10,3%	-9,9%
Plans d'épargne populaire											
Autres comptes d'épargne											
Portefeuille-titres	1,692	2,507	2,850	2,939	2,798					-100,0%	
OPCVM non monétaires	0,423					2,995	3,111	3,378	3,544		4,9%
Contrats d'assurance-vie		3,983	4,233	4,587	4,730	4,937	5,158	5,836	7,342	55,2%	25,8%
Autres agents	13,582	16,633	17,555	17,448	15,352	19,292	14,816	11,840	12,867	-16,2%	8,7%
Dépôts à vue	7,933	10,892	11,261	11,314	9,504	13,679	8,778	6,435	7,517	-20,9%	16,8%
Placements liquides ou à court terme	5,649	5,741	6,294	6,134	5,848	5,613	6,038	5,405	5,350	-8,5%	-1,0%
Comptes d'épargne à régime spécial	3,379	3,548	4,148	3,846	3,821	3,782	3,939	3,368	3,377	-11,6%	0,3%
Placements indexés sur les taux de marché	2,270	2,193	2,146	2,288	2,027	1,831	2,099	2,037	1,973	-2,7%	-3,1%
Epargne à long terme											
Total actifs financiers	157,423	169,629	166,538	165,650	168,363	172,814	163,352	160,709	161,557	-4,0%	0,5%
Total actifs financiers hors assurance vie	157,423	165,646	162,305	161,063	163,633	167,877	158,194	154,873	154,215	-5,8%	-0,4%
Dépôts à vue	45,268	51,278	46,105	46,877	49,316	53,700	44,853	44,470	44,737	-9,3%	0,6%
Placements liquides ou à court terme	108,755	110,545	111,933	109,753	109,960	109,570	108,588	105,116	104,214	-5,2%	-0,9%
Comptes d'épargne à régime spécial	30,853	32,199	32,946	32,829	33,449	34,840	35,449	35,451	35,726	6,8%	0,8%
Placements indexés sur les taux de marché	77,902	78,346	78,987	76,924	76,511	74,730	73,139	69,665	68,488	-10,5%	-1,7%
Epargne à long terme	3,400	7,806	8,500	9,020	9,087	9,544	9,911	11,123	12,606	38,7%	13,3%
Epargne à long terme hors assurance vie	3,400	3,823	4,267	4,433	4,357	4,607	4,753	5,287	5,264	20,8%	-0,4%

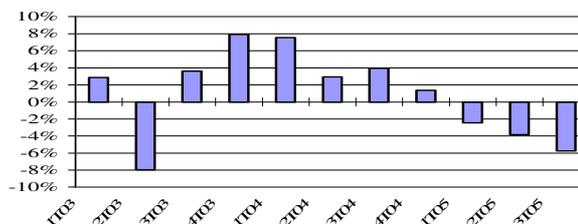
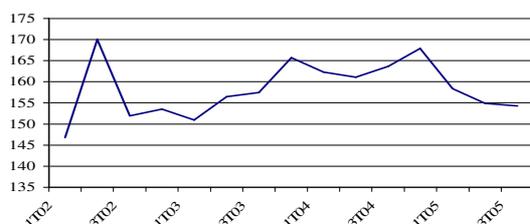
Chiffres modifiés pour le 30 juin 2005

Ensemble des actifs financiers

(hors assurance-vie)

en millions d'euros

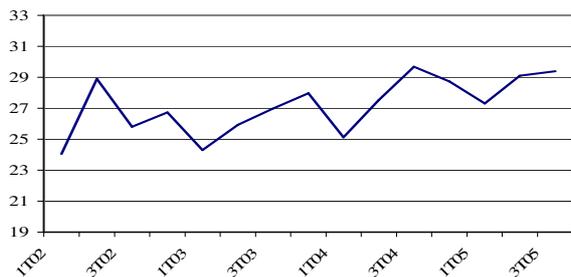
Variation en glissement annuel



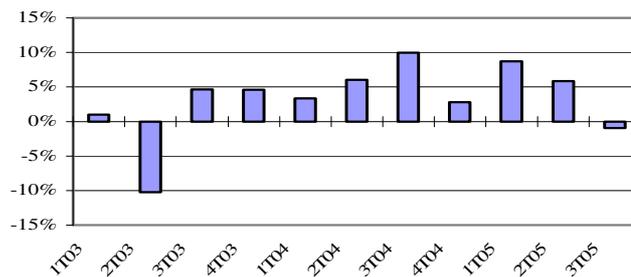
Les placements des ménages

Dépôts à vue

En millions d'euros

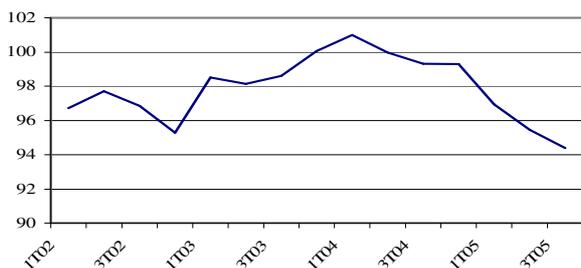


Variation en glissement annuel

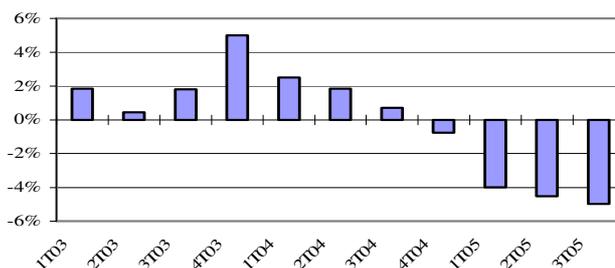


Placements liquides ou à court terme

En millions d'euros

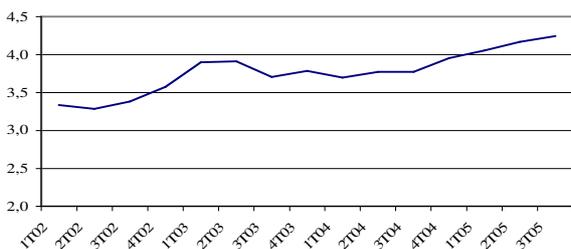


Variation en glissement annuel

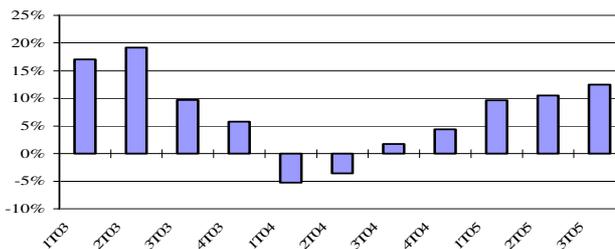


Livrets A et bleu

En millions d'euros

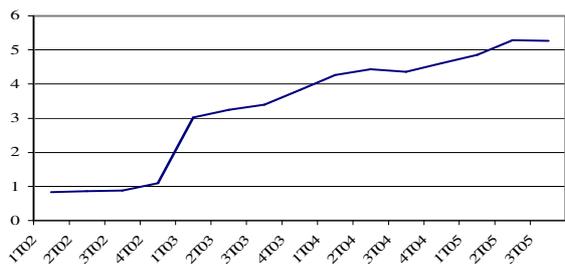


Variation en glissement annuel

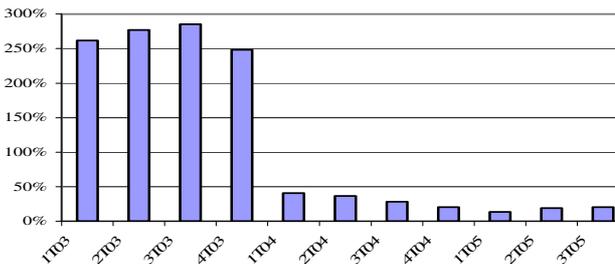


Épargne à long terme (hors assurance vie)

En millions d'euros

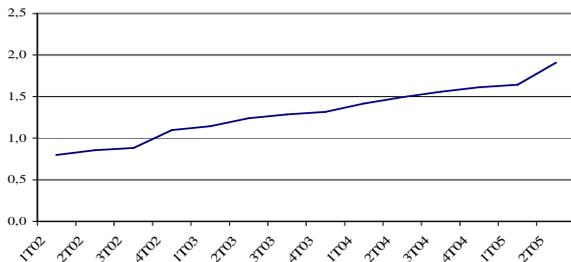


Variation en glissement annuel

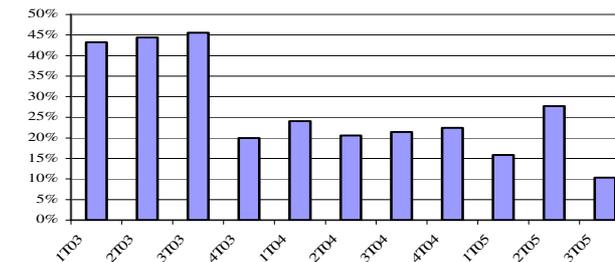


Plans d'épargne logement

En millions d'euros



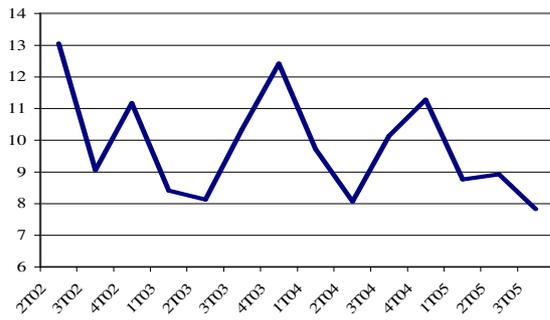
Variation en glissement annuel



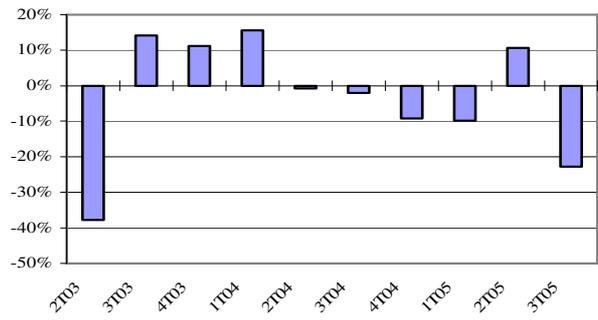
Les disponibilités des entreprises

Dépôts à vue

En millions d'euros

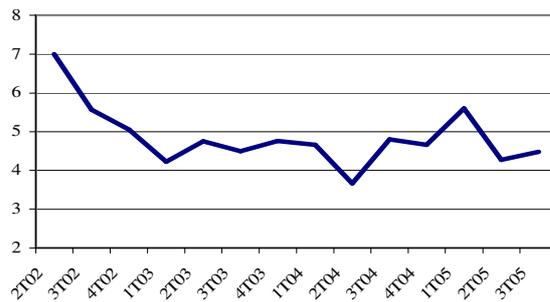


Variation en glissement annuel

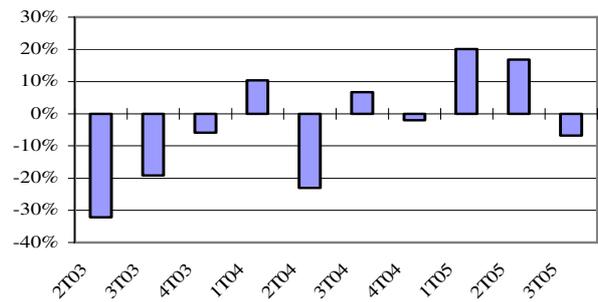


Placements liquides ou à court terme

En millions d'euros



Variation en glissement annuel



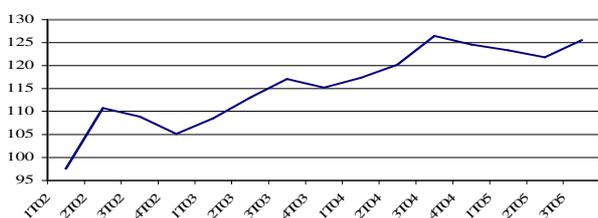
3. Les passifs financiers de la clientèle non financière

3.1 Concours consentis par les établissements de crédit locaux

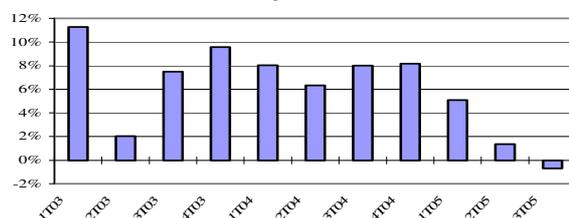
	Montants en millions au									Variations	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	20,569	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	14,805	15,671	-17,5%	5,8%
Créances commerciales	3,527	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	2,884	3,520	3,5%	22,1%
Crédits de trésorerie	0,014	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	0,374	0,108	-93,0%	-71,1%
Comptes ordinaires débiteurs	17,028	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	11,547	12,043	-14,2%	4,3%
Affacturage											
Crédits d'investissement	11,742	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	13,858	14,000	2,8%	1,0%
Crédits à l'équipement	11,742	11,851	12,431	12,723	13,618	13,345	13,459	13,858	14,000	2,8%	1,0%
Crédit-bail											
Crédits à l'habitat	3,950	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	4,151	3,898	-25,9%	-6,1%
Autres crédits	3,058	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	4,541	4,719	9,9%	3,9%
Encours sain	39,319	35,304	37,298	37,872	42,160	38,034	37,584	37,355	38,288	-9,2%	2,5%
Créances douteuses brutes	2,958	4,964	3,809	4,808	4,719	6,170	7,437	8,333	8,198	73,7%	-1,6%
Encours total	42,277	40,268	41,107	42,680	46,879	44,204	45,021	45,688	46,486	-0,8%	1,7%
Taux de créances douteuses	7,0%	13,0%	9,5%	11,5%	10,2%	14,0%	16,7%	18,5%	18,0%	7,8	-0,5
Ménages											
Crédits à la consommation	6,025	5,411	5,536	5,508	5,859	5,542	5,302	5,675	5,827	-0,5%	2,7%
Crédits de trésorerie	2,510	2,777	2,771	3,123	3,793	4,453	4,366	4,835	4,976	31,2%	2,9%
Comptes ordinaires débiteurs	3,415	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	0,762	0,773	-61,0%	1,4%
Crédit-bail	0,100	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	0,078	0,078	-4,9%	
Crédits à l'habitat	44,506	45,808	45,907	46,585	48,480	49,358	48,967	49,117	50,161	3,5%	2,1%
Autres crédits	7,457	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	5,566	6,387	-12,1%	14,8%
Encours sain	57,988	58,785	58,748	59,519	61,608	61,769	60,621	60,358	62,375	1,2%	3,3%
Créances douteuses brutes	0,384	0,124	1,120	2,194	2,908	2,795	2,390	2,559	3,139	7,9%	22,7%
Encours total	58,372	58,909	59,868	61,713	64,516	64,564	63,011	62,917	65,514	1,5%	4,1%
Taux de créances douteuses	0,7%	0,2%	1,9%	3,6%	4,5%	4,3%	3,8%	4,1%	4,8%	0,3	0,7
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	41,2%	89,1%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	41,2%	89,1%
Crédits à l'équipement	8,019	7,811	7,631	7,759	7,625	7,481	9,431	8,511	6,805	-10,8%	-20,0%
Autres crédits	5,537	5,514	5,415	4,822	4,655	4,657	2,560	2,462	0,760	-83,7%	-69,1%
Encours sain	14,553	14,075	14,326	14,111	13,353	14,220	13,633	11,774	9,080	-32,0%	-22,9%
Créances douteuses brutes									3,865		
Encours total	14,553	14,075	14,326	14,111	13,353	14,220	13,633	11,774	12,945	-3,1%	9,9%
Taux de créances douteuses									29,9%		
Autres agents											
Encours sain	1,840	1,944	1,989	1,673	1,656	1,622	1,619	1,432	0,597	-63,9%	-58,3%
Créances douteuses brutes					0,010						
Encours total	1,840	1,944	1,989	1,673	1,666	1,622	1,619	1,432	0,597	-64,2%	-58,3%
Taux de créances douteuses					0,6%						
TOTAL											
Encours sain	113,700	110,108	112,361	113,175	118,777	115,645	113,457	110,919	110,340	-7,1%	-0,5%
Créances douteuses brutes	3,342	5,088	4,929	7,002	7,638	8,965	9,827	10,892	15,202	99,0%	39,6%
Encours total	117,042	115,196	117,290	120,177	126,415	124,610	123,284	121,811	125,542	-0,7%	3,1%
Taux de créances douteuses	2,9%	4,4%	4,2%	5,8%	6,0%	7,2%	8,0%	8,9%	12,1%	6,1	3,2
Taux de provisionnement	83,6%	70,0%	72,5%	53,9%	51,2%	52,5%	49,0%	53,6%	62,2%	11,0	8,6

Ensemble des crédits des EC locaux

en millions d'euros

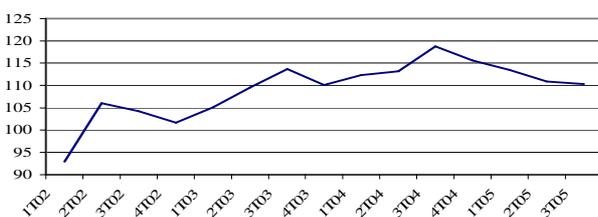


Variation en glissement annuel

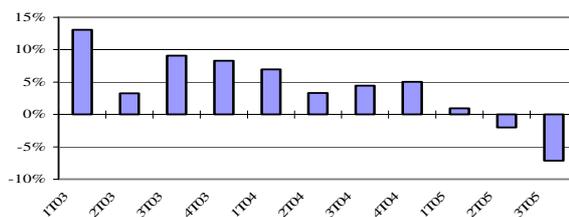


Encours de crédit sain des EC locaux

en millions d'euros



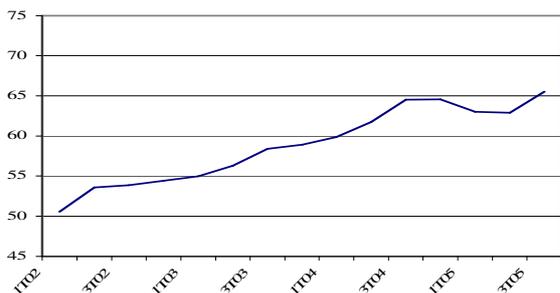
Variation en glissement annuel



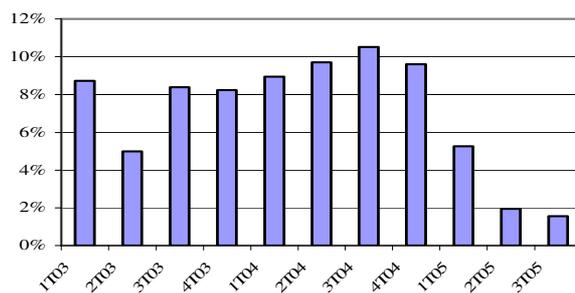
L'endettement des ménages

Ensemble des concours

En millions d'euros



Variation en glissement annuel

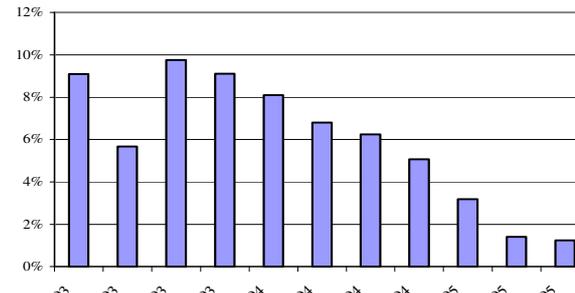


Ensemble des concours sains

En millions d'euros

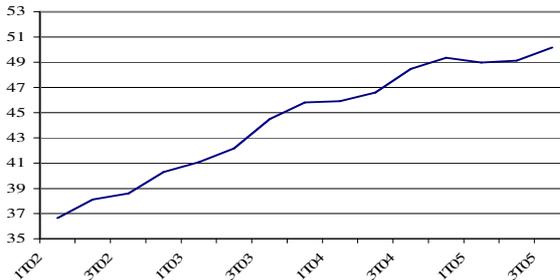


Variation en glissement annuel

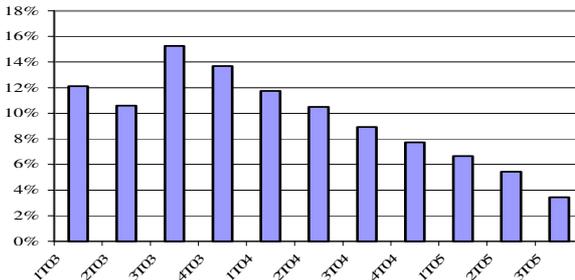


Crédits à l'habitat

En millions d'euros

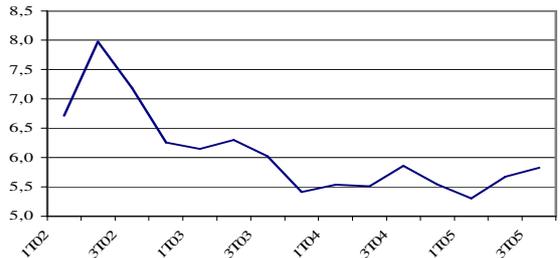


Variation en glissement annuel

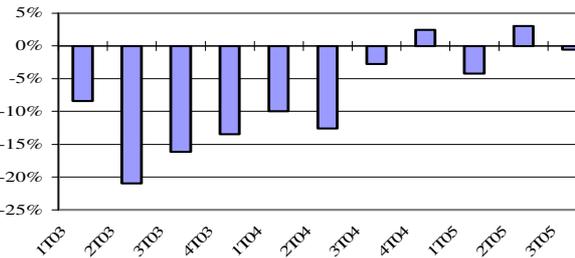


Crédits à la consommation

En millions d'euros

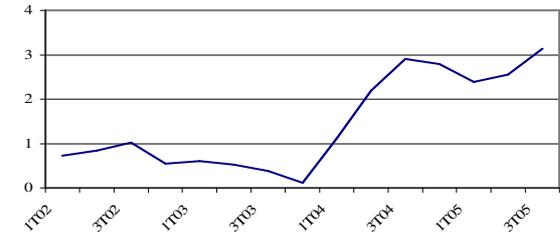


Variation en glissement annuel



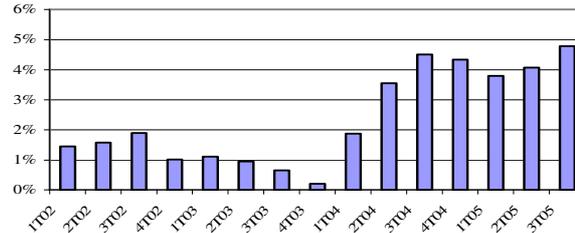
Créances douteuses brutes

En millions d'euros



Taux de créances douteuses

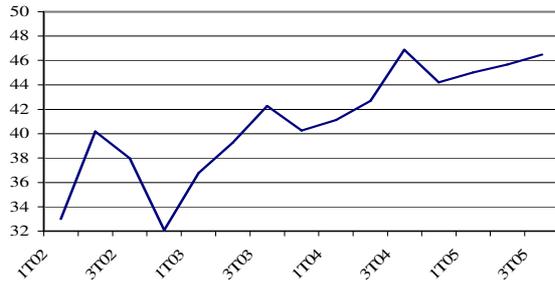
En %



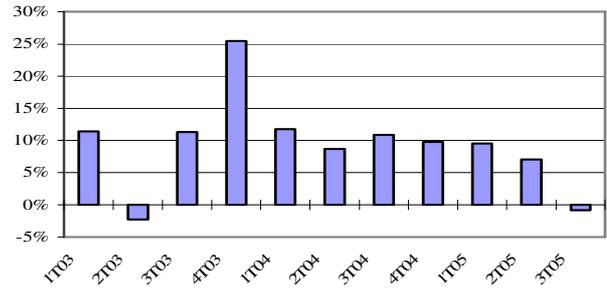
L'endettement des entreprises

Ensemble des concours

En millions d'euros

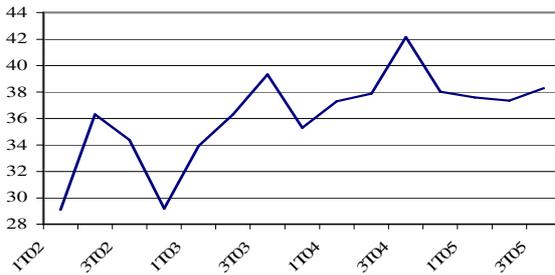


Variation en glissement annuel

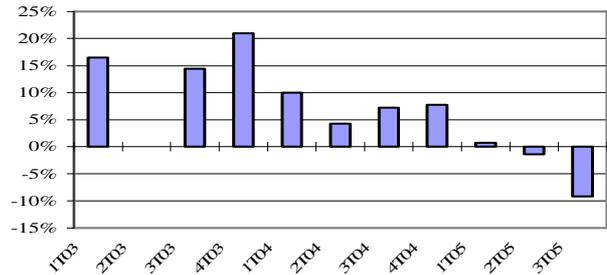


Ensemble des concours sains

En millions d'euros

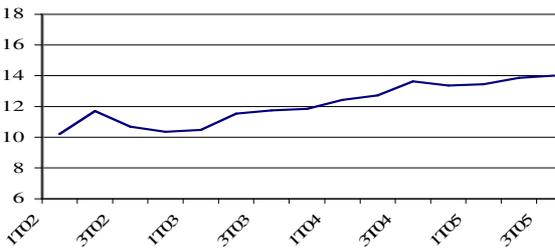


Variation en glissement annuel

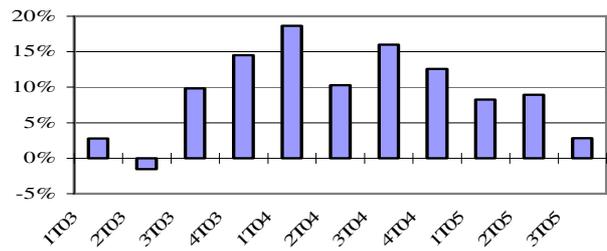


Crédits d'investissements

En millions d'euros

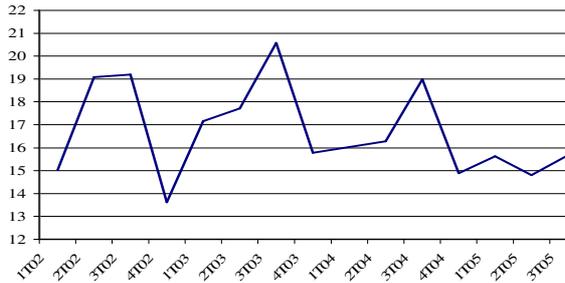


Variation en glissement annuel

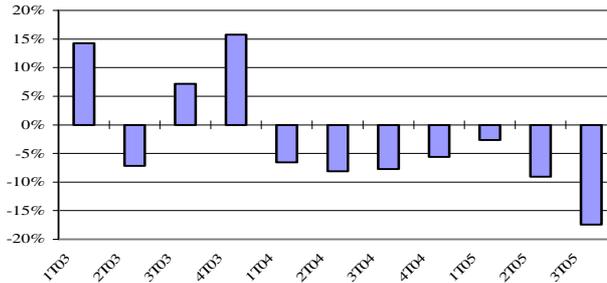


Crédits d'exploitation

En millions d'euros

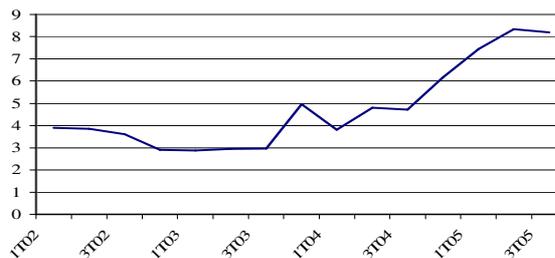


Variation en glissement annuel



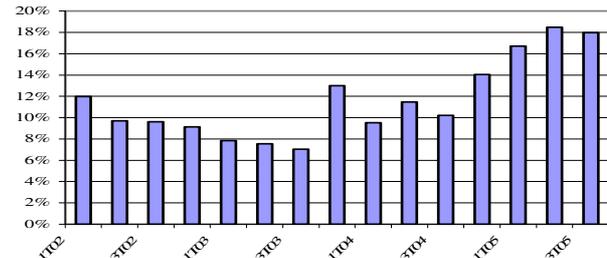
Créances douteuses brutes

En millions d'euros



Taux de créances douteuses

En %

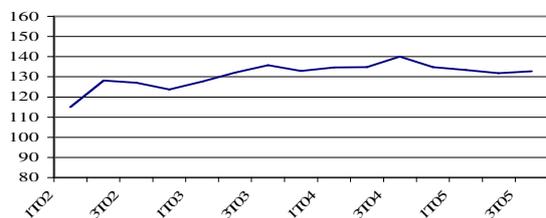


4.2 Concours consentis par l'ensemble des établissements de crédit

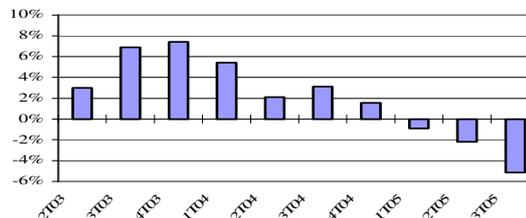
	Montants en millions au									Variations	
	30-sept.-03	31-déc.-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept.-04	31-déc.-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept.-05	1 an	1 trim.
Entreprises											
Crédits d'exploitation	20,569	15,775	16,042	16,276	18,984	14,888	15,620	14,805	15,671	-17,5%	5,8%
Créances commerciales	3,527	3,339	4,026	2,501	3,400	3,535	3,380	2,884	3,520	3,5%	22,1%
Crédits de trésorerie	0,014	0,035	0,032	0,197	1,550	0,326	0,364	0,374	0,108	-93,0%	-71,1%
Comptes ordinaires débiteurs	17,028	12,401	11,984	13,578	14,034	11,027	11,876	11,547	12,043	-14,2%	4,3%
Affacturage											
Crédits d'investissement	15,217	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	16,991	17,085	1,3%	0,6%
Crédits à l'équipement	15,217	15,379	15,758	15,966	16,861	16,596	16,581	16,991	17,085	1,3%	0,6%
Crédit-bail											
Crédits à l'habitat	3,950	4,435	4,946	4,972	5,264	4,335	4,226	4,151	3,898	-25,9%	-6,1%
Autres crédits	3,058	3,243	3,879	3,901	4,294	5,466	4,279	4,541	4,719	9,9%	3,9%
Encours sain	42,794	38,832	40,625	41,115	45,403	41,285	40,706	40,488	41,373	-8,9%	2,2%
Créances douteuses brutes	2,958	4,964	3,809	4,839	4,750	6,170	7,437	8,333	8,198	72,6%	-1,6%
Encours total	45,752	43,796	44,434	45,954	50,153	47,455	48,143	48,821	49,571	-1,2%	1,5%
Taux de créances douteuses	6,5%	11,3%	8,6%	10,5%	9,5%	13,0%	15,4%	17,1%	16,5%	7,1	-0,5
Ménages											
Crédits à la consommation	7,079	6,502	6,568	6,592	6,945	6,568	6,497	6,835	7,066	1,7%	3,4%
Crédits de trésorerie	3,564	3,868	3,803	4,207	4,879	5,479	5,561	5,995	6,215	27,4%	3,7%
Comptes ordinaires débiteurs	3,415	2,536	2,681	2,303	1,984	1,009	0,857	0,762	0,773	-61,0%	1,4%
Crédit-bail	0,100	0,098	0,084	0,082	0,082	0,080	0,079	0,078	0,078	-4,9%	
Crédits à l'habitat	47,925	49,130	49,151	49,846	51,551	51,275	51,750	52,022	53,215	3,2%	2,3%
Autres crédits	7,457	7,566	7,305	7,426	7,269	6,869	6,352	5,570	6,388	-12,1%	14,7%
Encours sain	62,461	63,198	63,024	63,864	65,765	64,712	64,599	64,427	66,669	1,4%	3,5%
Créances douteuses brutes	0,667	0,627	1,614	2,642	3,301	3,094	2,587	2,928	3,383	2,5%	15,6%
Encours total	63,128	63,825	64,638	66,506	69,066	67,806	67,186	67,355	70,052	1,4%	4,0%
Taux de créances douteuses	1,1%	1,0%	2,5%	4,0%	4,8%	4,6%	3,9%	4,3%	4,8%	0,0	0,5
Collectivités locales											
Crédits d'exploitation	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	41,2%	89,1%
Crédits de trésorerie											
Comptes ordinaires débiteurs	0,997	0,750	1,280	1,530	1,073	2,082	1,642	0,801	1,515	41,2%	89,1%
Crédits à l'équipement	16,420	17,222	16,900	16,727	16,378	15,801	17,518	17,806	17,452	6,6%	-2,0%
Autres crédits	10,880	10,603	10,504	9,657	9,490	9,238	7,141	6,789	5,087	-46,4%	-25,1%
Encours sain	28,297	28,575	28,684	27,914	26,941	27,121	26,301	25,396	24,054	-10,7%	-5,3%
Créances douteuses brutes									3,865		
Encours total	28,297	28,575	28,684	27,914	26,941	27,121	26,301	25,396	27,919	3,6%	9,9%
Taux de créances douteuses									13,8%		
Autres agents											
Encours sain	2,190	2,215	2,220	1,904	1,887	1,764	1,717	1,530	0,695	-63,2%	-54,6%
Créances douteuses brutes					0,010						
Encours total	2,190	2,215	2,220	1,904	1,897	1,764	1,717	1,530	0,695	-63,4%	-54,6%
Taux de créances douteuses					0,5%						
TOTAL											
Encours sain	135,742	132,820	134,553	134,797	139,996	134,882	133,323	131,841	132,791	-5,1%	0,7%
Créances douteuses brutes	3,625	5,591	5,423	7,481	8,062	9,264	10,024	11,261	15,446	91,6%	37,2%
Encours total	139,367	138,411	139,976	142,278	148,058	144,146	143,347	143,102	148,237	0,1%	3,6%
Taux de créances douteuses	2,6%	4,0%	3,9%	5,3%	5,4%	6,4%	7,0%	7,9%	10,4%	5,0	2,6
Taux de provisionnement	77,1%	63,7%	65,9%	50,4%	48,5%	50,8%	48,1%	51,9%	61,3%	12,7	9,4

Ensemble des crédits sain total

en millions d'euros

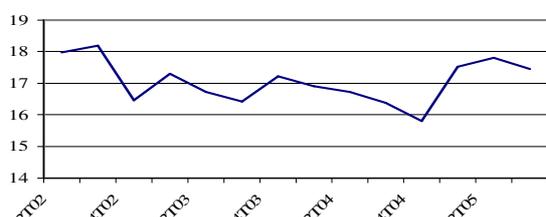


Variation en glissement annuel

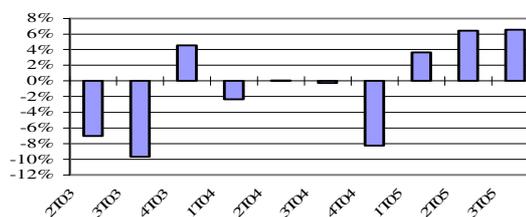


Encours de crédit d'équipement aux collectivités locales

en millions d'euros



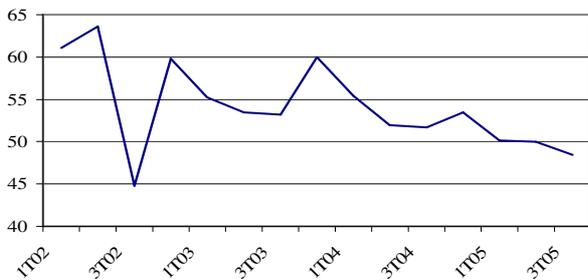
Variation en glissement annuel



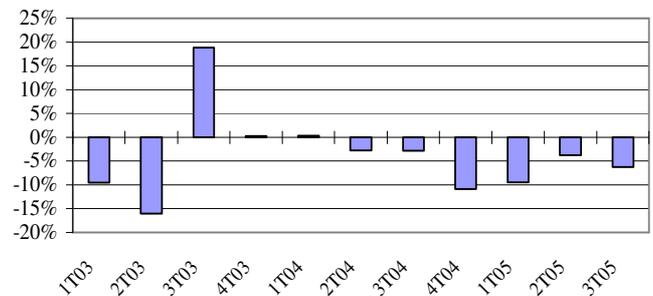
5. La position extérieure nette du système bancaire local

	Montants en millions au									Variations	
	30-sept-03	31-déc-03	31-mars-04	30-juin-04	30-sept-04	31-déc-04	31-mars-05	30-juin-05	30-sept-05	1 an	1 trim.
Avoirs extérieurs des établissements de crédit locaux (A)	83,057	88,363	82,789	83,102	82,479	92,162	87,270	85,669	78,483	-4,8%	-8,4%
Engagements extérieurs des établissements de crédit locaux (B)	29,844	28,369	27,352	31,121	30,784	38,685	37,113	35,676	30,028	-2,5%	-15,8%
Position extérieure nette du système bancaire local (A)-(B)	53,213	59,994	55,437	51,981	51,695	53,477	50,157	49,993	48,455	-6,3%	-3,1%

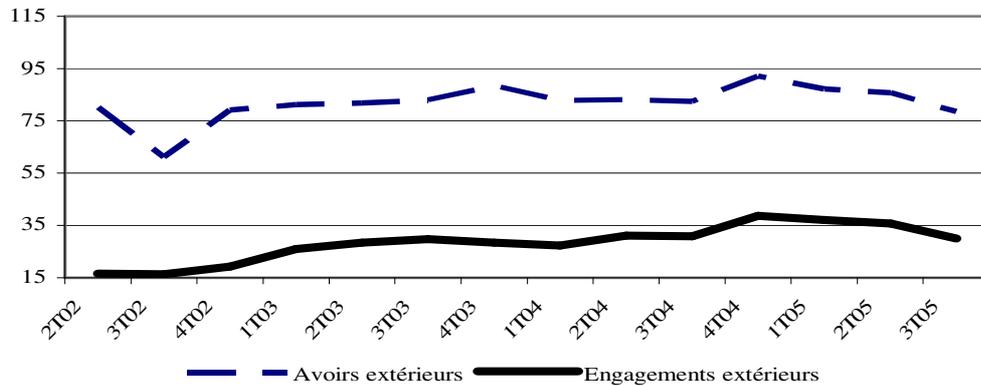
En millions d'euros



Variation en glissement annuel

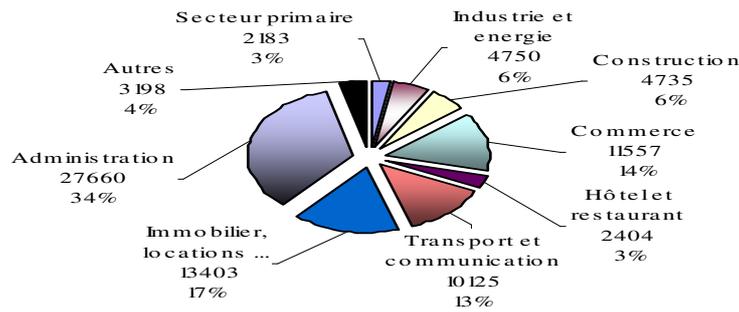


En millions d'euros



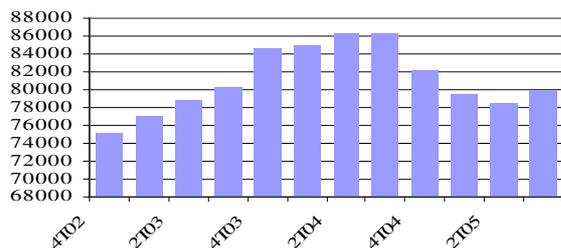
6. Les risques sectoriels

Répartition des risques par secteur au 30 septembre 2005 (milliers d'euros et %)

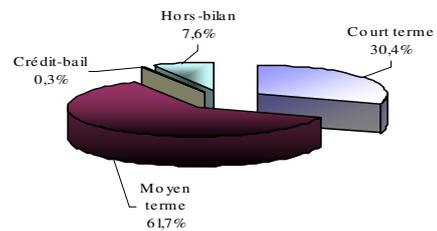


Evolution globale

en milliers d'euros

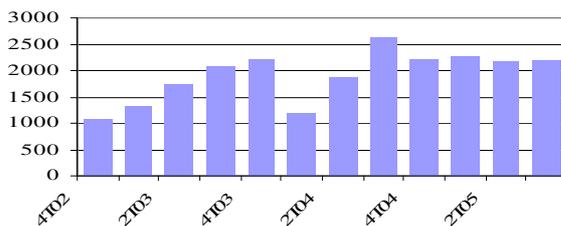


Structure (en %)

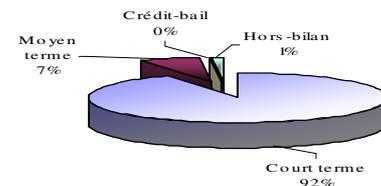


Secteur primaire

en milliers d'euros

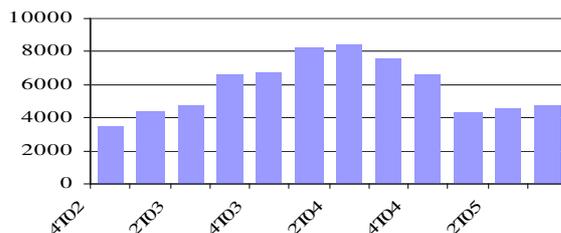


Structure (en %)

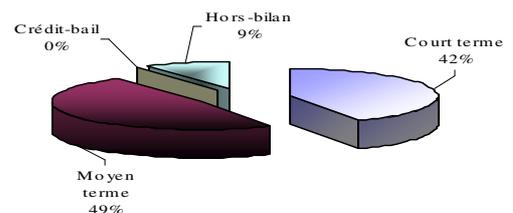


Industrie

en milliers d'euros

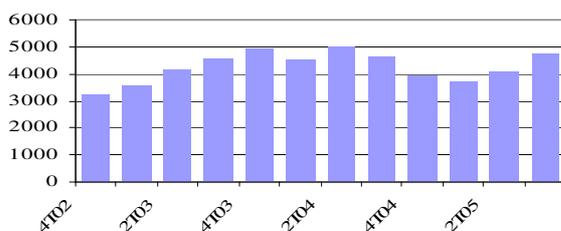


Structure (en %)

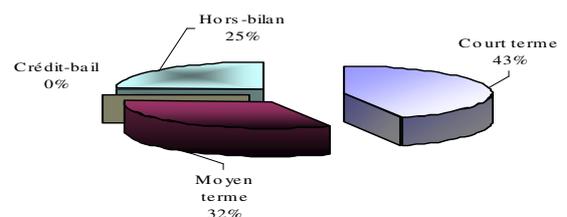


Construction

en milliers d'euros

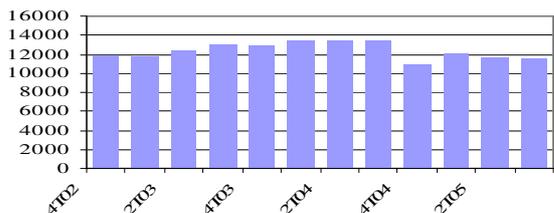


Structure (en %)

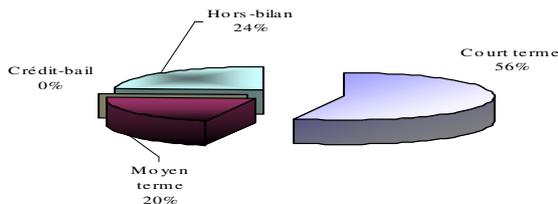


Commerce

en milliers d'euros

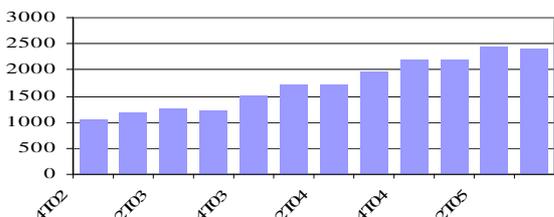


Structure (en %)

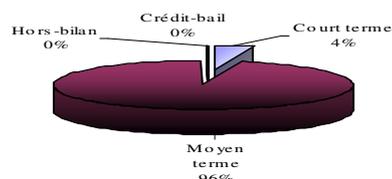


Hôtels et restaurants

en milliers d'euros

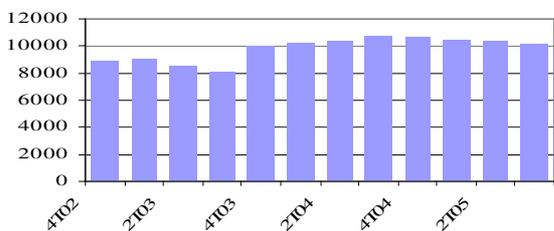


Structure (en %)

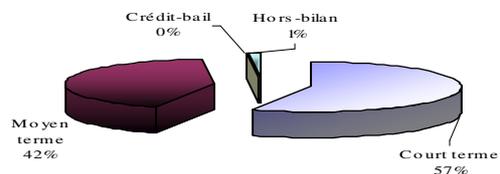


Transports et télécommunications

en milliers d'euros

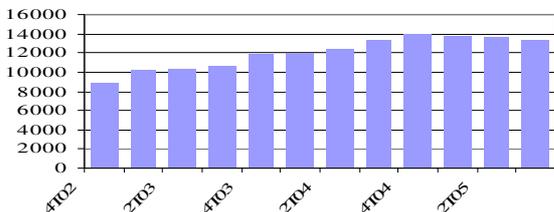


Structure (en %)

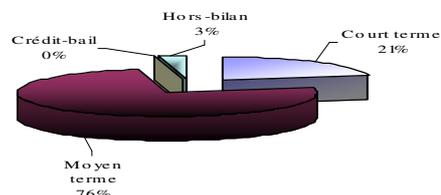


Immobilier, location et services aux entreprises

en milliers d'euros

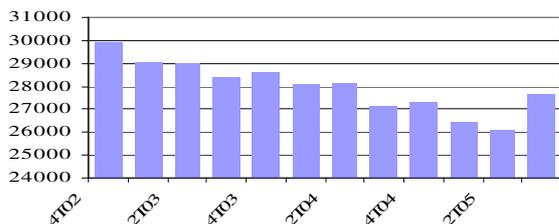


Structure (en %)

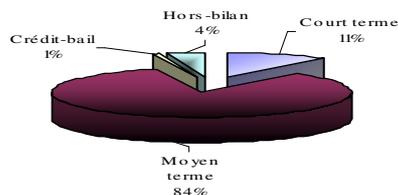


Administration

en milliers d'euros

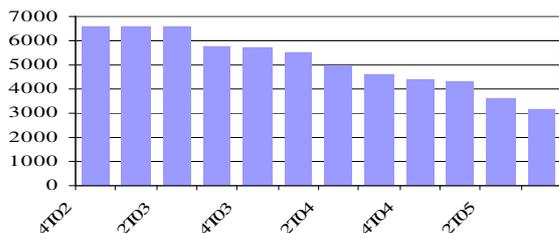


Structure (en %)

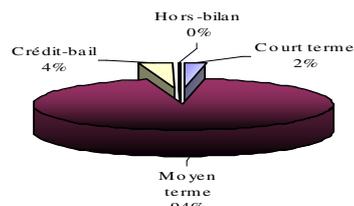


Autres secteurs d'activités

en milliers d'euros



Structure (en %)



7. Rappel des taux

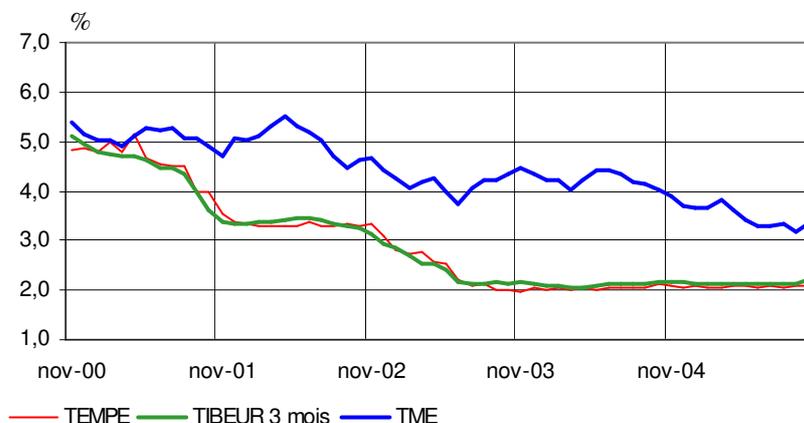
7.1 Taux règlementés

TAUX DIRECTEURS DE LA BANQUE CENTRALE EUROPEENNE	
Taux de soumission minimal des opérations principales de refinancement (09/06/03)	2,00 %
Taux de la facilité de dépôt (06/06/03)	1,00 %
Taux de la facilité de prêt marginal (06/06/03)	3,00 %

TAUX DE L'EPARGNE REGLEMENTEE (depuis le 1 ^{er} août 2005)									
Livret A et bleu	2,00%	Codevi	2,00%	LEP	3,00%	PEL	2,50%	CEL	1,25%

TAUX D'INTERET LEGAL	
ANNEE 2004 (JO du 15/02/04)	2,27%
ANNEE 2005 (JO du 17/02/05)	2,05%

7.2 Principaux taux de marché



7.3 Taux de l'usure

Est considéré comme usuraire tout prêt dont le taux effectif global (T.E.G.) excède, au moment où il est consenti, le taux d'usure publié en application de l'article 1^{er} de la loi n°66-1010 du 28 décembre 1996.

Catégorie		Taux effectif praticué au 3 ^{ème} trim. 2005 par les établissements de crédit	Plafond de l'usure applicable à compter du 1 ^{er} octobre 2005
PARTICULIERS	Prêts immobiliers		
	- Prêts à taux fixe	4,40%	5,87%
	- Prêts à taux variable	4,11%	5,48%
	- Prêts relais	4,29%	5,72%
	Autres prêts		
	- Prêts <= 1 524 € (*)	14,82%	19,76%
- Découverts en compte, prêts permanents et financements d'achats ou de ventes à tempérament > 1 524 € (*)	13,08%	17,44%	
- Prêts personnels et autres prêts > 1 524 €	6,25%	8,33%	
ENTREPRISES	Découverts en compte (**)	8,66%	11,55%
A noter que l'article 7 de la loi n° 2005-882 du 2 août 2005 en faveur des petites et moyennes entreprises a supprimé la référence à un taux de l'usure, excepté pour les découverts, pour les prêts aux commerçants, artisans, entrepreneurs individuels et aux personnes morales n'ayant pas d'activité industrielle, commerciale, artisanale, agricole ou professionnelle non commerciale, à l'exception des découverts en compte.			

(*) Pour apprécier le caractère usuraire du taux effectif global d'un découvert en compte ou d'un prêt permanent, le montant à prendre en considération est celui du crédit effectivement utilisé.

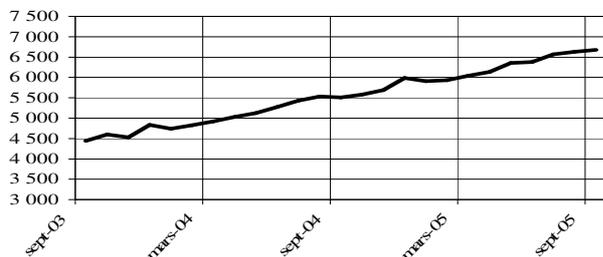
(**) Ces taux ne comprennent pas les éventuelles commissions sur le plus fort découvert du mois.

8. Monnaie fiduciaire

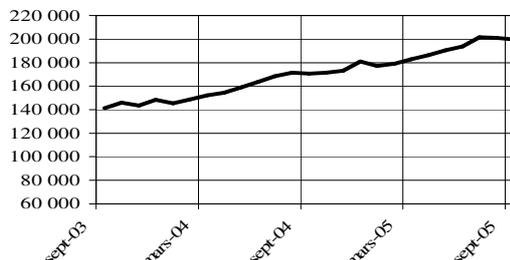
8.1 Emission mensuelle de billets euros

Emissions nettes cumulées de billets (*)

en milliers d'euros

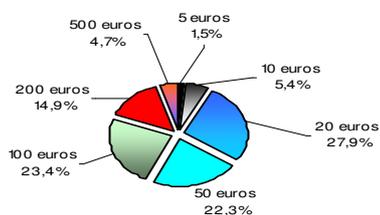


en unités

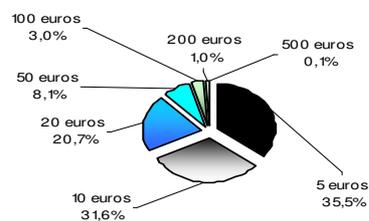


Répartition par coupures de l'émission nette cumulée de billets au 30 septembre 2005

Répartition en valeur



Répartition en volume

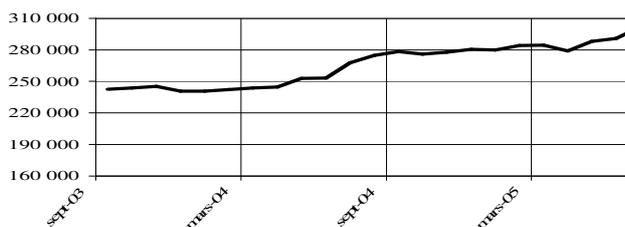


(*) Les émissions nettes sont la différence entre les billets émis et retirés de la circulation. L'émission nette cumulée représente le cumul des émissions nettes mensuelles depuis le 1^{er} janvier 2002, préalimantation comprise.

8.2 Emission mensuelle de pièces euros

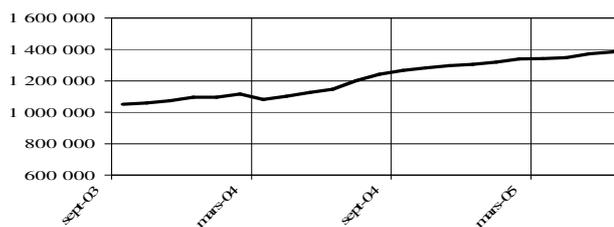
Emissions nettes cumulées de pièces (*)

en euros



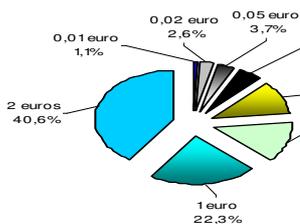
Emissions nettes cumulées de pièces

en unités

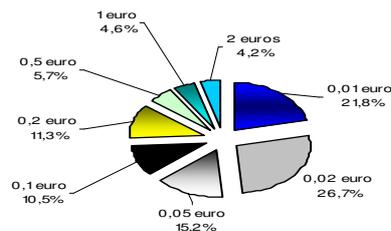


Répartition par coupures de l'émission nette cumulée de pièces au 30 septembre 2005

Répartition en valeur



Répartition en volume



(*) Les émissions nettes sont la différence entre les pièces émis et retirés de la circulation. L'émission nette cumulée représente le cumul des émissions nettes mensuelles depuis le 1^{er} janvier 2002, préalimantation comprise.

INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS D'OUTRE MER

Directeur de la publication : A.VIENNEY
Responsable de la rédaction : B.RATAFIKA
Edition : IEDOM
Impression : INFOTEC, Saint-Pierre
Dépôt légal : septembre 2004 - ISSN 0296 - 3116

INSTITUT D'EMISSION DES DEPARTEMENTS D'OUTRE-MER

BP 4202, 4 rue de la Roncière
97 500 Saint-Pierre-et-Miquelon
Téléphone : 0508.41.06.00 – Télécopie : 0508.41.25.98
Site internet : www.iedom.fr